

Cenário Econômico

Em dezembro, as boas condições do mercado global, contribuíram para a redução dos spreads de juros nos títulos das principais economias. Tudo teve início na economia americana, que viu nos comunicados de seu banco central a indicação de que a taxa básica de juros poderia se manter alta por um longo período. Ao final do ano o tom mudou, após divulgações e análises dos dados econômicos.

Na economia chinesa, apesar das projeções de crescimento como era esperado, os dados do setor imobiliário seguem sem recuperação. Segundo avaliações dos agentes de mercado, a China, vai seguir estimulando a economia em 2024. Dessa forma, na economia global, a atividade econômica, e as projeções dos bancos centrais no âmbito da taxa de juros e inflação são os próximos passos para melhora das condições econômicas no próximo ano.

A economia brasileira, encerrou o ano com poucas notícias no cenário político, porém, não menos importantes, a aprovação das diretrizes orçamentárias para o ano de 2024. No cenário econômico, o banco central, reduziu em 0,50% a taxa básica de juros, que iniciou o ano em 13,75%, terminou a 11,75%, com indicativo de manutenção para as próximas reuniões em 2024.

Refletindo a sinalização da economia americana, as taxas de juros dos títulos públicos locais registraram mais um mês positivo, com rentabilidade de 2,75% no índice de renda fixa IMA-B, que mede a variação dos títulos atrelados a inflação. O segmento de renda variável seguiu o bom rally global, e viu no índice Ibovespa alta de 5,38%, terminando o ano com alta de 22,26%, já no ano de 2022 a performance foi de 4,68%.

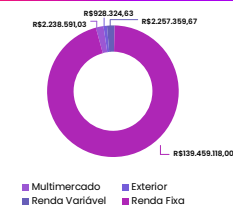
Em resumo, as projeções para a economia local em 2024 são positivas, indicando uma possível melhora nas condições inflacionárias, redução da taxa de juros e um desempenho favorável dos ativos de risco. Portanto, além das condições favoráveis é importante estar atento às condições globais, que podem influenciar esse cenário.

Público Alvo:
Exclusivo (Previdenciário)

Objetivo:
Obter ganhos monetários para o plano.

Política de Investimentos:
A Fundação investe os recursos em cotas de fundos, temos como alvo a diversificação da carteira alinhada com a Política de investimentos. Cada Fundo passa por avaliações periódicas com o objetivo de certificar e assegurar que os mesmos estão atingindo os desempenhos esperados.

Carteira PREVPLAN RS - Dezembro/2023



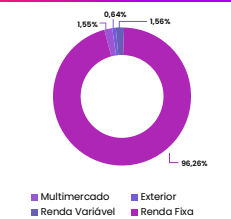
Carteira PREVPLAN - Alocação por índice %

Índice	%
SELIC/CDI	71,17%
AÇÕES	1,56%
IPCA	17,72%
IMA-B	4,73%
IDKA 2	2,63%
EXTERIOR	0,64%
MULTIMERCADO	1,55%
TOTAL	100,00%

Comparativo Rentabilidade PREVPLAN - 12 meses

Mês	PREVPLAN	IPCA	Benchmark	CDI	Poupança
Jan-23	1,19%	0,53%	0,78%	1,12%	0,71%
Fev-23	0,58%	0,84%	1,09%	0,92%	0,58%
Mar-23	1,14%	0,71%	0,96%	1,17%	0,74%
Abr-23	0,85%	0,61%	0,86%	0,92%	0,58%
Mai-23	1,24%	0,23%	0,48%	1,12%	0,72%
Jun-23	1,34%	-0,08%	0,17%	1,07%	0,68%
Jul-23	1,21%	0,12%	0,37%	1,07%	0,66%
Ago-23	0,93%	0,23%	0,48%	1,14%	0,72%
Set-23	0,64%	0,26%	0,51%	0,97%	0,61%
Out-23	0,60%	0,24%	0,49%	1,00%	0,61%
Nov-23	1,41%	0,28%	0,53%	0,92%	0,58%
Dez-23	1,17%	0,56%	0,81%	0,89%	0,57%
6 MESES	6,10%	1,62%	3,22%	6,14%	3,81%
2023	13,01%	4,62%	7,76%	13,03%	8,04%

Composição da carteira - % Dezembro/2023



Carteira de Investimentos	CNPJ	Patrimônio	% em relação ao patrimônio
TÍTULOS DE RENDA FIXA			
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAL - NTN-B	Carteira Própria	R\$15.498.387,95	10,70%
FUNDOS DE RENDA FIXA			
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	R\$186.569,57	0,13%
BTO PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RENDA FIXA	04.501.865/0001-92	R\$23.412.271,98	16,16%
BTO PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	14.171.644/0001-57	R\$8.052.954,60	5,56%
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	28.515.874/0001-09	R\$73.973,05	0,60%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.486.093/0001-83	R\$9.191.638,62	6,34%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.322.205/0001-35	R\$3.814.048,35	2,63%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.292.588/0001-89	R\$16.257,53	0,08%
BNP PARIBAS MATCH DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO CRÉDITO PRIVADO	09.636.393/0001-07	R\$9.236.619,03	6,38%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	29.241.799/0001-90	R\$1.586.310,73	1,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	R\$15.863.289,48	10,95%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	R\$6.852.733,83	4,73%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02.224.354/0001-45	R\$22.525.921,98	15,55%
SAFRA CAPITAL MARKET PREMIUM FIC DI CRÉDITO PRIVADO	17.254.044/0001-40	R\$22.248.141,30	15,36%
MULTIMERCADO			
BTO PACTUAL S&P 500 BRL FI MM	36.499.594/0001-74	R\$2.238.591,03	1,55%
RENDA VARIÁVEL			
FRANKLIN VALOR E LIQUIDEZ FVL FIC AÇÕES	02.895.694/0001-06	R\$1.089.249,33	0,75%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	R\$348.710,76	0,24%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	34.525.068/0001-06	R\$819.399,58	0,57%
EXTERIOR			
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	18.436.818/0001-80	R\$928.324,63	0,64%
TOTAL		R\$144.883.393,33	100,00%